



BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020. Presentado en forma comparativa con el periodo anterior. (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Al 31-12-2020	Al 31-12-2019
DISPONIBLE	519.248.502.131	378.480.749.280
Caja	61.265.484.127	51.665.860.444
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	411.653.640.455	310.450.853.804
Otras instituciones financieras	45.726.918.677	15.323.159.832
Cheques para compensar	590.499.831	1.034.962.940
Deudores por productos financieros devengados	11.959.041	5.912.260
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS (Nota c.4)	163.543.543.876	174.272.104.341
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.6.1)	376.939.473.217	337.765.669.924
Otras instituciones financieras	370.850.113.977	329.593.030.278
Deudores por productos financieros devengados	6.089.359.240	8.172.639.646
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.6.2)	2.220.951.617.493	1.831.487.183.556
Préstamos	2.198.564.215.900	1.809.991.411.935
Deudores por productos financieros devengados	47.172.993.814	37.048.845.477
Previsiones (Nota c.7)	(24.785.592.221)	(15.553.073.856)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4)	31.936.538.139	82.378.555.166
CRÉDITOS VENCIDOS (Nota c.6.3)	9.945.515.880	4.694.636.652
Sector No Financiero No Público	33.381.548.315	20.533.456.288
Sector Financiero	39.686.807	41.918.053
Ganancias por Valuación a Realizar	(491.981.425)	(866.761.860)
Deudores por productos financieros devengados	1.476.070.261	825.740.231
Previsiones (Nota c.7)	(24.459.808.078)	(15.839.716.060)
INVERSIONES (Nota c.8)	43.005.669.159	44.321.396.161
BIENES DE USO (Nota c.9)	5.489.494.819	6.669.812.659
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota c.10)	5.449.732.602	4.647.990.310
TOTAL DE ACTIVO	3.376.510.087.316	2.864.718.098.049

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior. (Expresado en Guaraníes)


	Por el periodo del 01-01-20 al 31-12-2020	Por el periodo del 01-01-19 al 31-12-2019
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	22.172.821.584	23.818.480.309
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	191.573.901.246	161.740.661.661
Por créditos vencidos por intermediación financiera	7.421.511.218	5.837.806.207
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados	10.445.294.994	10.111.387.515
	231.613.529.042	201.508.335.692
PÉRDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones - Sector financiero	(51.689.342.498)	(49.586.402.021)
Por obligaciones - Sector no financiero	(66.610.139.006)	(61.615.798.097)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	(3.746.974.982)	(1.759.770.299)
	(122.046.456.486)	(112.961.970.417)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	109.567.072.556	88.546.365.275
PREVISIONES		
Constitución de provisiones (Nota c.7)	61.935.426.365	(48.880.095.221)
Desafectación de provisiones (Nota c.7)	40.035.466.570	34.131.483.962
	(21.899.959.795)	(14.748.611.259)
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	87.667.112.761	73.797.754.016
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	16.794.619.650	12.725.712.000
Pérdidas por servicios	(8.411.184.043)	(7.155.345.987)
	8.383.435.607	5.570.366.013
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	96.050.548.368	79.368.120.029
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	5.715.691.345	4.787.316.516
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	2.469.471.917	897.994.316
Otras	212.503.772	1.233.075.849
	8.397.667.034	6.918.386.681
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al personal y otras cargas sociales	(28.412.381.520)	(26.796.845.115)
Gastos generales	(21.305.375.840)	(20.592.349.220)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.9)	(1.603.789.263)	(1.468.917.852)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota c.10)	(1.461.634.790)	(1.139.377.838)
Otras	(11.513.972.600)	(8.567.463.681)
	(64.297.154.013)	(58.564.953.706)
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA	40.151.061.389	27.721.553.004
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	925.358.518	454.502.930
Pérdidas extraordinarias	(9.904.283)	(100.130.936)
	915.454.235	354.371.994
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		
GANANCIAS	41.066.515.624	28.075.924.998
IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)	(3.871.297.480)	(2.837.031.300)
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS	37.195.218.144	25.238.893.698

PASIVO	Al 31-12-20	Al 31-12-19
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13.1.a)	1.486.501.415.944	1.226.469.454.926
Otras instituciones financieras	1.038.555.320.353	702.032.940.367
Préstamos de entidades financieras (Nota c.13.1.b)	434.825.278.388	509.982.148.634
Acreedores por cargos financieros devengados	13.120.817.203	14.454.365.925
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13.2)	1.606.144.194.652	1.368.364.502.643
Depósitos - Sector privado	1.198.701.571.772	955.406.875.082
Depósitos - Sector público	326.800.985.464	338.582.598.050
Bonos Subordinados Emitidos (Nota c.11)	69.001.100.000	64.531.400.000
Acreedores por cargos financieros devengados	11.640.537.416	9.843.629.511
OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18)	7.666.173.948	48.293.553.489
Acreedores fiscales	531.529.634	631.612.001
Otras obligaciones diversas	7.134.644.314	47.656.079.985
Acreedores Sociales	0	5.861.503
PROVISIONES Y PREVISIONES (Nota c.19)	8.556.631.369	6.148.290.163
Provisiones	8.380.995.741	6.009.952.297
Previsiones (Nota c.7)	175.635.628	138.337.866
TOTAL DE PASIVO	3.108.868.415.913	2.649.275.801.221
PATRIMONIO (Nota D)		
Capital integrado (Nota b.5)	213.678.475.287	178.478.000.000
Primas de Emisión	90.000.000	90.000.000
Reservas de revalúo	973.034.864	968.878.433
Reserva Legal (Nota d.4)	15.704.943.108	10.657.164.368
Resultado Acumulado (Nota d.3)	0	9.360.329
Resultado del ejercicio	37.195.218.144	25.238.893.698
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	267.641.671.403	215.442.296.828
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	3.376.510.087.316	2.864.718.098.049
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN		
Cuentas de contingencia (Nota e.1)	113.843.077.041	84.818.545.814
Cuentas de orden (Nota e.2)	3.415.275.284.050	2.802.263.811.521

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020.
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01-01-20 al 31-12-2020	Por el periodo del 01-01-19 al 31-12-2019
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses cobrados	220.162.501.384	186.526.094.430
Intereses pagados	(118.102.798.384)	(106.648.358.048)
Ingresos netos por servicios	8.383.435.607	5.570.366.013
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje - neto	5.715.691.345	4.787.316.516
Otros pagos operativos - neto	(42.642.236.642)	(52.108.839.055)
Incremento neto de préstamos a clientes	(365.139.274.768)	(382.711.230.201)
Incremento neto de depósitos y préstamos recibidos	386.519.831.731	533.153.947.101
Incremento neto de cartera de valores públicos y privados	11.961.697.314	(77.264.661.863)
Incremento neto de créditos y obligaciones diversos	14.490.466.036	(14.918.599.709)
Pago de Impuestos	(22.348.496.699)	(17.933.060.218)
Flujo neto de caja de actividades operativas	114.000.816.924	78.452.974.966
FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en Sociedades Privadas (Nota c.8)	5.462.301.823	(1.046.750.284)
Dividendos Cobrados - Sociedades Privadas	1.523.773.541	1.046.960.294
Incremento Neto de bienes de uso (Nota c.9)	(418.436.383)	(2.597.367.796)
Incremento Neto - Cargos Diferidos (Nota c.10)	(2.611.086.124)	(3.127.181.454)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	3.956.552.857	(5.724.339.240)
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Aporte de capital social (nota b.5)	15.000.000.000	0
Prima de Emisión	0	0
Flujo neto de caja de actividades financieras	0	0
Incremento Neto de caja	117.957.369.781	72.728.635.726
Ajuste por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	22.804.336.289	17.634.770.301
Intereses sobre depósitos por operaciones monetarias	6.046.781	(8.092.535)
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	378.480.749.280	288.125.435.788
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	519.248.502.131	378.480.749.280


Ma. Alejandra Espinola
Contador General
R.U.C. 6764204-7


Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular


Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General


Ricardo Wollmeister Storrer
Presidente



**BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020. Presentado en forma comparativa con el periodo anterior (Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	Capital		Primas de Emisión	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
	Acciones Ordinarias	Acciones Preferidas						
Saldos por el periodo 01-01-18 al 31-12-2018	162.057.399.295	0	90.000.000	821.736.666	6.549.674.110	0	20.537.451.292	190.056.261.363
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	20.537.451.292	(20.537.451.292)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	4.107.490.258	(4.107.490.258)	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	147.141.767	0	0	0	147.141.767
- Integración de Capital (Nota b.5)	16.420.600.705	0	0	0	0	(16.420.600.705)	0	0
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	25.238.893.698	25.238.893.698
Saldos por el periodo 01-01-19 al 31-12-2019	178.478.000.000	0	90.000.000	968.878.433	10.657.164.368	9.360.329	25.238.893.698	215.442.296.828
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	25.238.893.698	(25.238.893.698)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	5.047.778.740	(5.047.778.740)	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	4.156.431	0	0	0	4.156.431
- Integración de Capital (Nota b.5)	35.200.475.287	0	0	0	0	(20.200.475.287)	0	15.000.000.000
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	37.195.218.144	37.195.218.144
Saldos por el periodo 01-01-20 al 31-12-2020	213.678.475.287	0	90.000.000	973.034.864	15.704.943.108	0	37.195.218.144	267.641.671.403

DICTAMEN DE AUDITORES



Tel: + 595 21 492 242
Fax: + 595 21 493 665
comercial@bdo.com.py
www.bdo.com.py

BDO Auditores Consultores
Avda. Aviadores del Chaco 2050
WTC, Torre 4, Piso 15
Asunción, Paraguay



2

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

26 de febrero de 2021

A los Señores Accionistas y Directores del
Banco para la Comercialización y la Producción S.A. - BANCOP S.A.

1. Identificación de los estados contables objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados contables adjuntos del Banco para la Comercialización y la Producción S.A. - BANCOP S.A., los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2020, y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables importantes y otras informaciones aclaratorias. Los estados contables correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, cuyas cifras se exponen con propósito comparativo, fueron auditados por nuestra firma y, en fecha 28 de febrero de 2020, hemos emitido nuestro dictamen sin salvedades sobre los mismos.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los estados contables

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los mencionados estados contables de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por el Banco Central del Paraguay. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados contables libres de distorsiones significativas originadas en errores o fraude.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados contables basados en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentaciones de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG 313/01 del 30/11/01. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados contables, debido a fraude o error. Con la realización de estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables de la Entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera del Banco para la Comercialización y la Producción S.A. - BANCOP S.A. al 31 de diciembre de 2020, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por el Banco Central del Paraguay, según se expone en el inciso 2 de la Nota B a los estados contables.

[Firma]
Oscar Guzmán
Socio
Matrícula N° F-4
Colegio de Contadores del Paraguay

CALIFICACIÓN DE RIESGO

Conforme a la Resolución N°2 de fecha 17/08/2010 del Banco Central del Paraguay y a la Circular DIR N°008/2014 de fecha 22/05/2014 de la Comisión Nacional de Valores, se informa:			
Fecha de calificación o última actualización:	19 de marzo de 2021		
Tipo de Reporte:	Actualización anual		
Fecha de Publicación:	Según procedimiento descrito en la Resolución N°2 antes citada.		
Estados Financieros referidos al:	31 de diciembre de 2020		
Calificador:	Evaluadora Latinoamericana S.A.		
Dirección:	Perú 750 Piso 2 - Oficina "B" Edificio Liberty, Asunción, Paraguay.		
Teléfono:	(59521) 226244 Fax (59521) 228130.		
E-mail:	info@evaluadora.com		
Página Web:	www.evaluadora.com		
		Calificación Internacional Opcional (s/d-)	
Entidad	Calificación Local	Moneda Local	Moneda Extranjera
Bancop S.A.	Solvencia: A+py Tendencia: Estable	-	-

NOTA: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor.

Mayor información sobre esta calificación en:

www.bancop.com.py
www.feller-rate.com.py

Banco para la Comercialización y la
Producción S.A. (Bancop S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2020. Presentadas en forma comparativa con el periodo anterior. (Cifras expresadas en Guaraníes)

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS Y PROPOSITO DE LA PREPARACION DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros del Banco para la Comercialización y la Producción Sociedad Anónima (en adelante "Bancop S.A." o "La Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2021, dentro del plazo establecido por el Artículo 19° de los Estatutos Sociales en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de junio de 2020.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

b.1 Naturaleza Jurídica

Bancop S.A., ha sido constituido por Escritura Pública N° 1015 de fecha 6 de diciembre del año 2011, pasada ante el Escribano Público Luis Enrique Peroni Giralt. Dicha escritura ha sido inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Personas Jurídicas y Asociaciones en fecha 8 de febrero de 2012, bajo el N° 96 folio 1199 Serie A; y en el Registro Público de Comercio en fecha 8 de febrero de 2012 bajo el N° 138 Serie A, folio 1.155 y siguientes.

Por Escritura Pública N° 47 de fecha 17 de junio de 2016, pasada ante el Escribano Público Arsenio Ocampos Velazquez se modificaron las cláusulas 2ª, 4ª, 5ª y 14ª del estatuto social y se actualizó el mismo, cuyo testimonio fue inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica N° 5596, Serie Comercial, bajo el N° 1, folio 1, y en la Sección Comercio, Matrícula Comercial N° 5804, Serie Comercial, bajo el N° 001, folio 001 al 018, ambas en fecha 22 de agosto de 2016.

Ha sido autorizado por el Directorio del Banco Central del Paraguay para operar como Banco, según Resolución N° 21 Acta N° 3 de fecha 31 de enero de 2012. La entidad ha iniciado sus operaciones en fecha 16 de julio de 2012.

La casa matriz de la Entidad se encuentra ubicada en Asunción y al 31 de diciembre de 2020 posee ocho sucursales, dos centros de atención al cliente y un corresponsal no bancario.

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el

Banco Central del Paraguay [BCP] y, en los aspectos no reglamentados por éstas, de acuerdo a las normas de información financiera vigentes en Paraguay. Las normas establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, principalmente en los siguientes aspectos:

a) No se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido.
b) Establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota c.6.

c) Las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007 y modificatorias.

d) No se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses.

La revelación y/o cuantificación de estas diferencias no ha sido revelado ni -en su caso- cuantificado por la Entidad, pues ello no es exigido por las normas del Banco Central del Paraguay.

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados c.1 y c.9 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial de la Entidad ni en los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice General de Precios al Consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada de los años 2020 y 2019, fue del 2,17% y 2,8% respectivamente.

Políticas contables relevantes:

En adición a lo mencionado en otras notas a los estados financieros, mencionamos las siguientes políticas contables relevantes:

- **Disponible:** valuado a su valor nominal en Guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.

- **Efectivo y sus equivalentes:** A los efectos del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible, desestimando resultados por valuación, productos devengados no cobrados y provisiones.



Número de Nota de Autorización del BCP	Número de Resolución de Aprobación CNV	Número de Resolución BVPASA	Identificador de la Serie	Moneda	Monto de la Emisión	Plazo de Vencimiento	Saldo Adeudado al 31/12/2020	Saldo Adeudado al 31/12/2019
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1691/17	PYBCO01F8100	USD	5.000.000,00	2.555	5.000.000,00	5.000.000,00
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1803/18	PYBCO02F8802	USD	5.000.000,00	2.555	5.000.000,00	5.000.000,00
TOTAL USD							10.000.000,00	10.000.000,00
EQUIV. GS							69.001.100.000	64.531.400.000

Destino de la Emisión: Los fondos obtenidos en la emisión serán utilizados para capital operativo, como así también para financiar préstamos a mediano y largo plazo, generando una expansión de los servicios financieros del Banco y el fortalecimiento del índice de adecuación patrimonial. Estos préstamos servirán también para otorgar financiación de proyectos de inversión del sector agropecuario, comercial e industrial de mediano y largo plazo.

Convertibilidad: Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones, por el solo ministerio de la Ley, en caso de que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la Ley o reponer las pérdidas de capital (Ley N° 861/96). Para lo cual la Asamblea General de Accionistas deberá ser convocada para tal efecto.

c.12 Limitaciones a la libre disponibilidad de los Activos o del Patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, existen las siguientes limitaciones:

a) Encaje legal y especial:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluye la suma de Gs. 145.843.541.262 y Gs. 208.335.935.007, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal y especial (ver nota c.3).

b) Reserva legal:

De acuerdo con el artículo 27 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del cien por ciento (100%) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del veinte por ciento (20%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

El artículo 28 de la mencionada Ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero. En los siguientes ejercicios, el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución. En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con aportes de dinero en efectivo.

El saldo de dicha cuenta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de Gs.15.704.943.108 y Gs. 10.657.164.368.

c) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. El valor actualizado del capital mínimo integrado legalmente exigido para los ejercicios 2020 y 2019 es de Gs.55.445.000.000 y Gs. 53.930.000.000 respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N°13/2020 y N°7/2019.

El Capital Integrado del Banco (acciones ordinarias nominativas) al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a Gs.213.678.475.287 y Gs. 178.478.000.000 (ver nota b.5.) respectivamente, el cual supera el referido capital mínimo exigido.

d) Valores Públicos:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Entidad como participante del Sistema Nacional de Pagos, ha transferido al Banco Central del Paraguay el importe de Gs. 10.000.000.000 de Letras de Regulación Monetaria, en concepto de garantía para acceder a los mecanismos de Facilidad de Liquidez Intradía, de conformidad a la Resolución del B.C.P. N°1. Acta 67 del 27 de diciembre de 2012. (ver nota c.4).

e) Garantías otorgadas a favor de Bancard S.A.:

Para garantizar las obligaciones que puedan derivarse con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o Mastercard y/o los establecimientos adheridos y/o los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, la Entidad ha entregado 2.418 Acciones de Bancard por valor de Gs. 3.294.389.592 y Certificado de Depósitos de Ahorro por valor de Gs. 4.352.803.477.-, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad, adicionales a las mencionadas en este capítulo.

c.13 Cartera de depósitos

c.13.1 Sector Financiero

a) Depósitos y préstamos

La cartera de depósitos y préstamos del sector financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2020 Guaraníes	2019 Guaraníes
Préstamos de entidades financieras (**)	434.825.278.388	509.982.148.634
Certificados de depósitos de ahorros	470.812.030.609	342.958.493.272
Depósitos a la vista de instituciones financieras	300.719.948.103	224.561.832.437
Depósitos a la vista de otras entidades S.Financ.	55.891.067.264	38.457.133.452
Depósitos en cuentas corrientes S. Financ.	50.395.284.739	19.695.143.862
Banco Central del Paraguay	19.785.337.976	0
Call Money Recibidos	0	0
Operaciones a Liquidar (*)	140.951.651.662	76.360.337.344
Acreedores por cargos financieros	13.120.817.203	14.454.365.925
Total	1.486.501.415.944	1.226.469.454.926

Entre los principales clientes que mantienen saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se encuentran las Cooperativas de Producción, Cooperativas Multiactivas, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas de Jubilaciones y Empresas de Seguros.

(*) El rubro de Operaciones a Liquidar, corresponde a contrato de Reporto con Entidades Financieras del País, cuya contracuenta contable se expone en el Capítulo Activo – Créditos Vigentes por Intermediación Financiera – Sector Financiero, ver nota c.6.1.

b) Préstamos de Organismos y Entidades Financieras (**)

La Entidad ha recibido préstamos Locales y del Exterior, cuya composición se detalla:

Al 31 de diciembre de 2020:

Entidad	Moneda	Origen	USD	GS	Saldo GS
AFD	GS	Del País		107.328.407.053	107.328.407.053
AFD	USD	Del País	4.775.143,04		32.949.012.241
Total Entidades del País			4.775.143,04	107.328.407.053	140.277.419.294

Entidad	Moneda	Origen	USD	GS	Saldo GS
Banco Bradesco S.A.	USD	Del Exterior	25.199,60	0	173.880.012
Banco do Brasil S.A. - Sao Bernardo do Campo	USD	Del Exterior	174.800,40	0	1.206.141.988
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	3.000.000,00	0	20.700.330.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	1.250.000,00	0	8.625.137.500
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	0,00	47.500.000.000	47.500.000.000
DEG-DeutschesInvestitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	12.102.566,77	0	83.509.041.995
Responsability Financial Inclusion Investments 2019 Designated Activity Company	USD	Del Exterior	6.000.000,00	0	41.400.660.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontw - FMO	USD	Del Exterior	12.500.000,00	0	86.251.375.000
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	USD	Del Exterior	750.900,00	0	5.181.292.599
Total Entidades del Exterior			35.803.466,77	47.500.000.000	294.547.859.094
Total Préstamos de entidades financieras			40.578.609,81	154.828.407.053	434.825.278.388

Al 31 de diciembre de 2019:

Entidad	Moneda	Origen	USD	GS	Saldo GS
AFD	GS	Del País		51.646.158.788	51.646.158.788
AFD	USD	Del País	6.407.899,93		41.351.075.354
Total Entidades del País			6.407.899,93	51.646.158.788	92.997.234.142

Entidad	Moneda	Origen	USD	GS	Saldo GS
Banco Bradesco S.A.	USD	Del Exterior	50.399,20		325.233.093
Banco Do Brasil S.A. Sao Bernardo do Campo	USD	Del Exterior	349.600,80		2.256.022.907
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	3.600.000,00		23.231.304.000
Citibank N.A. International Banking Facility New York	USD	Del Exterior	4.000.000,00		25.812.560.000
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	8.000.000,00		51.625.120.000
Corporación Andina de Fomento (CAF)	USD	Del Exterior	2.500.000,00		16.132.850.000
Corporación Interamericana de Inversiones(CII)	USD	Del Exterior	0	30.000.000.000	30.000.000.000
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	14.666.668,00		94.646.061.938
Huntington National Bank	USD	Del Exterior	1.499.999,63		9.679.707.612
Responsability Financial Inclusion Investments 2019 Designated Activity Company	USD	Del Exterior	6.000.000,00		38.718.840.000
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwi FMO	USD	Del Exterior	15.000.000,00		96.797.100.000
NV BIO	USD	Del Exterior	800.000,00		5.162.512.000
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	USD	Del Exterior	1.501.800,00		9.691.325.652
KGI Bank	USD	Del Exterior	1.999.999,58		12.906.277.290
Total Entidades del Exterior			59.968.467,21	30.000.000.000	416.984.914.492
Total Préstamos de entidades financieras			66.376.367,14	81.646.158.788	509.982.148.634

c.13.2 Sector no financiero

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la cartera de depósitos sector no financiero estaba compuesto como sigue:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2020 Guaraníes	2019 Guaraníes
Certificados depósitos de ahorro	662.574.827.244	605.517.693.200
Sector Público	326.800.985.464	338.582.598.050
Cuentas corrientes	307.923.726.675	201.350.522.428
Depósitos a la vista	170.392.949.835	90.766.977.008
Depósitos a la vista combinadas	55.173.876.913	40.218.111.120
Depósitos a confirmar	2.636.191.105	5.595.431.326
Operaciones a Liquidar	0	11.958.140.000
Bonos Subordinados Emitidos	69.001.100.000	64.531.400.000
Giros y Transferencias a Pagar	0	0
Acreedores por cargos financieros devengados	11.640.537.416	9.843.629.511
Total	1.606.144.194.652	1.368.364.502.643

c.14 Garantías Otorgadas respecto a Pasivos

Existen las siguientes garantías otorgadas respecto a pasivos:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Los fondos locales obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y los préstamos obtenidos de Agencias Financieras del exterior: Oikocredit, Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Belgium Investment Company for Development Countries (BIO) NV, Corporación Andina de Fomento (CAF), Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) están garantizados por documentos de la cartera de crédito de Bancop S.A., cuyo valor cubre las deudas mantenidas con dichas Entidades.

c.15 Distribución de Créditos y Obligaciones por Intermediación Financiera según sus vencimientos.

A continuación, se muestran las colocaciones y captaciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio y los créditos netos de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					TOTAL
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero	148.930.788.054	111.871.365.170	27.066.361.914	76.068.410.604	13.002.547.475	376.939.473.217
Créditos vigentes sector no financiero	105.046.650.478	862.564.957.683	338.315.725.913	420.919.724.351	494.104.559.068	2.220.951.617.493
Total Créditos Vigentes	253.977.438.531	974.436.322.853	365.382.087.827	496.988.134.955	507.107.106.543	2.597.891.090.710
Obligaciones sector financiero	582.652.613.130	130.233.270.795	301.581.070.467	303.849.891.618	168.184.569.933	1.486.501.415.944
Obligaciones sector no financiero	824.872.420.942	121.848.903.095	158.972.294.691	373.450.279.917	127.000.296.007	1.606.144.194.652
Total Obligaciones	1.407.525.034.073	252.082.173.890	460.553.365.158	677.300.171.535	295.184.865.940	3.092.645.610.596

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					TOTAL
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero	93.594.397.456	175.092.913.951	33.132.234.719	20.768.521.450	15.177.602.348	337.765.669.924
Créditos vigentes sector no financiero	148.903.350.455	750.875.319.246	205.875.597.791	303.757.738.081	422.075.177.983	1.831.487.183.556
Total Créditos Vigentes	242.497.747.910	925.968.233.197	239.007.832.510	324.526.259.531	437.252.780.331	2.169.252.853.480
Obligaciones sector financiero	395.169.359.645	226.732.667.224	176.441.921.918	264.777.262.227	163.348.243.912	1.226.469.454.926
Obligaciones sector no financiero	664.357.547.401	184.465.615.324	215.081.068.871	234.567.405.925	69.892.865.121	1.368.364.502.643
Total Obligaciones	1.059.526.907.046	411.198.282.548	391.522.990.789	499.344.668.153	233.241.109.033	2.594.833.957.569

Administración del riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otro activo financiero. El Directorio y la Gerencia de la Entidad controlan su liquidez fundamentalmente



mediante el calce de vencimientos de sus activos y pasivos, conforme a las estrategias de corto, mediano y largo plazo definidas y monitoreadas permanentemente, tanto para los activos como para los pasivos. Adicionalmente, la Entidad tiene definido planes de contingencia para casos de necesidad de liquidez transitoria. La posición de liquidez es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos y a la aprobación del Directorio.

c.16 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos.
a) Concentración de la cartera de créditos por número de clientes.

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Sector Financiero:

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	224.402.304.746	60,51%	39.686.807	94,68%
50 Mayores Deudores subsiguientes	146.447.809.231	39,49%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	0	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	0	0,00%	0	0,00%
Total	370.850.113.977	100,00 %	39.686.807	94,68%

Sector No Financiero:

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	333.083.424.237	15,15%	18.107.985.361	54,25%
50 Mayores Deudores subsiguientes	665.382.361.135	30,26%	9.970.499.612	29,87%
100 Mayores Deudores subsiguientes	494.991.063.679	22,51%	3.802.747.733	11,39%
Otros deudores subsiguientes	705.107.366.849	32,07%	1.500.315.609	4,49%
Total	2.198.564.215.900	100,00%	33.381.548.315	100,00%

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

Sector Financiero:

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	205.164.899.960	62,97%	41.918.053	40,80%
50 Mayores Deudores subsiguientes	124.428.130.318	37,03%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	0	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	0	0,00%	0	0,00%
Total	329.593.030.278	100,00 %	41.918.053	40,80%

Sector No Financiero:

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	284.720.878.762	15,73%	8.440.036.550	41,10%
50 Mayores Deudores subsiguientes	535.907.493.190	29,61%	7.373.396.206	35,91%
100 Mayores Deudores subsiguientes	417.116.945.199	23,05%	3.478.608.089	16,94%
Otros deudores subsiguientes	572.246.094.784	31,62%	1.241.415.443	6,05%
Total	1.809.991.411.935	100,00%	20.533.456.288	100,00%

(*) Las cifras se exponen sin considerar Intereses devengados a cobrar, Provisiones sobre riesgos crediticios constituidas ni Ganancias por valuación. Las Operaciones a Liquidar forman parte de la cartera vigente del Sector Financiero.

b) Concentración de las obligaciones por intermediación financiera.

Al 31 de Diciembre del 2020 en guaraníes:

Sector financiero y no financiero

Número de clientes	Sector financiero (**)	%	Sector privado	%	Sector público	%
10 Mayores depositantes	462.823.609.998	52,72%	260.229.427.725	21,71%	326.800.985.464	100,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	371.797.275.873	42,35%	332.738.224.176	27,76%	0	0,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	43.197.444.844	4,92%	222.553.448.538	18,57%	0	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	383.180.471.334	31,97%	0	0,00%
Total (*)	877.818.330.715	100,00 %	1.198.701.571.772	100,00%	326.800.985.464	100,00%

(*) Las cifras se exponen sin considerar cargos financieros devengados

(**) Las cifras no incluyen saldos de la cuenta Call Money Recibido Bancos del País, Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentarios y Operaciones a Liquidar.

Al 31 de Diciembre del 2019 en guaraníes:

Sector financiero y no financiero

Número de clientes	Sector financiero (**)	%	Sector privado	%	Sector público	%
10 Mayores depositantes	309.426.698.716	49,46%	262.520.178.554	27,48%	338.575.213.946	100,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	287.622.462.288	45,97%	269.455.749.362	28,20%	7.384.104	0,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	28.623.442.019	4,57%	174.445.093.333	18,26%	0	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	248.985.853.833	26,06%	0	0,00%
Total (*)	625.672.603.023	100,00 %	955.406.875.082	100,00%	338.582.598.050	100,00%

(*) Las cifras se exponen sin considerar cargos financieros devengados

(**) Las cifras no incluyen saldos de la cuenta Call Money Recibido Bancos del País, Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentarios y Operaciones a Liquidar.

c.17 Créditos, depósitos y contingencias con partes relacionadas

Conforme al artículo 59 de la Ley N° 861/96 se consideran como partes relacionadas las personas físicas o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 10% de las acciones del capital social; y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad.

Asimismo, establece que cualquier operación con una parte relacionada no debe efectuarse en condiciones más ventajosas que las vigentes en el mercado.

Establece, además, límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas que no puede exceder de un monto equivalente al 20% de su patrimonio efectivo.

RUBROS	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
ACTIVO		
Créditos vigentes por intermediación financiera - Accionistas y Directores de la Entidad	12.906.192.010	16.294.205.407
Total del activo	12.906.192.010	16.294.205.407
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera - Accionistas y Directores de la Entidad	157.424.220.272	55.622.612.793
Total del pasivo	157.424.220.272	55.622.612.793
CUENTAS DE CONTINGENCIA		
Contingencias crediticias - Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas Accionistas y Directores de la Entidad	4.335.499.771	1.259.491.068
Total cuentas de contingencias	4.335.499.771	1.259.491.068

c.18 Obligaciones Diversas

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Cheques de gerencia emitidos	1.701.137.249	234.223.233
Proveedores a pagar	1.650.095.710	1.160.124.248
Otros Documentos a Compensar	464.947.291	1.594.266.102
Acreedores fiscales	531.529.634	631.612.001
Otras obligaciones diversas	3.318.464.064	44.667.466.402
Acreedores Sociales	0	5.861.503
Total	7.666.173.948	48.293.553.489

c.19 Provisiones y Provisiones contingentes

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Provisión para Impuestos Nacionales	3.871.297.480	2.837.031.300
Provisión F.G.D.	2.845.680.626	2.238.443.218
Provisión para pago de I.V.A.	1.514.436.883	803.900.457
Provisión para falla de caja	146.420.152	130.472.415
Provisiones para Pagos	3.160.600	104.907
Provisión Especifica sobre Contingencias	175.635.628	138.337.866
Total	8.556.631.369	6.148.290.163

D. PATRIMONIO
d.1. Patrimonio Efectivo

Los límites para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo.

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendía a Gs. 299.152.733.298 y Gs. 254.341.140.363, respectivamente.

Según se establece en el artículo 56 de la Ley N° 861/96, la relación mínima que en todo momento deberá existir entre el patrimonio efectivo y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no puede ser inferior al 8% (ocho por ciento). El Banco Central del Paraguay podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento). El BCP, a través de la Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21 de julio de 2011, modificó la determinación del patrimonio efectivo estableciendo un capital principal y un capital complementario. Posteriormente, la Resolución N° 3, Acta N° 4 de fecha 2 de febrero de 2012 estableció el régimen transitorio de adecuación a los límites de la Resolución 1 antes mencionada.

Al 31 de diciembre de 2020, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 11,07%, TIER Nivel 2 = 14,43%

Al 31 de diciembre de 2019, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 10,33%, TIER Nivel 2 = 13,88%

La Entidad supera los límites mínimos requeridos para dichas relaciones.

Referirse a la nota b.5 sobre la composición del capital social.

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación del año 2020 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado para el 31 de diciembre de 2020 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs.55.445 millones (Gs. 53.930 millones al 31 de diciembre de 2019). El eventual déficit de capital de una entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las entidades financieras debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital integrado de las acciones ordinarias asciende a Gs. 213.678.475.287 y Gs. 178.478.000.000 respectivamente, los cuales superan el monto mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dichas fechas.

d.3 Resultados Acumulados

La Asamblea Ordinaria de fecha 24 de junio del 2020, ha decidido la capitalización de las utilidades del ejercicio 2019, previa deducción en concepto de Reserva Legal.

d.4 Reserva Legal

El 20% de la utilidad neta del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020, es de Gs. 7.439.043.629, a ser constituida en el ejercicio 2021.

En el año 2020, se ha transferido a Reserva Legal la suma de Gs. 5.047.778.740, correspondiente al 20% de utilidad del ejercicio 2019.

E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS Y DE ORDEN
e.1 Cuentas de contingencias

El Banco mantiene registrado en cuentas de contingencia, los siguientes saldos (expresados en guaraníes) relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

Conceptos	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	49.403.398.391	43.536.270.998
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	39.207.840.448	15.814.395.603
Créditos documentarios a negociar	3.657.047.536	3.226.570.000
Garantías otorgadas	21.574.790.666	22.241.309.213
Lineas de Credito Acordadas	0	0
Total	113.843.077.041	84.818.545.814

e.2 Cuentas de orden

Las cuentas de orden (expresados en guaraníes) se componen de la siguiente manera:

Conceptos	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Garantías recibidas	2.819.106.902.923	2.399.825.382.018
Otras cuentas de orden	336.822.022.205	212.557.338.463
Negocios en el exterior y cobranzas	172.134.358.922	100.122.951.040
Administración de Valores y Depósitos	87.212.000.000	89.758.140.000
Total	3.415.275.284.050	2.802.263.811.521

F. INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS
f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

La Entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Banco Central del Paraguay, de fecha 28 de setiembre de 2007:

- Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos.
- Los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en categorías de riesgos superiores a la categoría 2.
- Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos.
- Las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo.



- e) Las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo.
- f) Ciertas comisiones por servicios bancarios.

f.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera", y su apertura se expone a continuación:

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.002.239.318.311	1.008.564.002.265
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.005.986.293.293)	(1.010.323.772.564)
Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera	(3.746.974.982)	(1.759.770.299)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	512.962.456.259	520.423.999.076
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(510.492.984.342)	(519.526.004.760)
Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera	2.469.471.917	897.994.316
Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera	(1.277.503.065)	(861.775.983)

De acuerdo con lo descrito en el punto b) de la nota f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de los créditos en moneda extranjera vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se reconocen como ingreso en función a su realización.

Las diferencias de cambio netas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en las líneas del estado de resultados denominadas (Otras ganancias operativas - Ganancias por créditos diversos).

f.3. Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto por la Ley N°2334 de fecha 12 de diciembre de 2003, las Entidades Financieras deberán aportar trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el Banco Central del Paraguay el 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósito en moneda nacional y extranjera.

Los montos aportados por la Entidad al Fondo de Garantía de Depósitos constituyen gastos no recuperables y se exponen en la línea (Gastos Generales) del Capítulo Otras Pérdidas Operativas.

El importe afectado a resultado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, asciende a Gs.10.600.478.184 y Gs. 8.266.466.589, respectivamente.

f.4 Impuesto a la Renta

Corriente

La Entidad es contribuyente del Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), cuya tasa general es del 10% sobre la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentos incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

El cargo a resultados en concepto de Impuesto a la Renta por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 asciende a Gs.3.871.297.480.-

Al 31 de diciembre de 2019, el monto ascendía a Gs. 2.837.031.300.-

Diferido

La registración contable del impuesto a la renta por el método del diferido no se encuentra prevista por las normas emitidas por el BCP. La Entidad determina el impuesto a la renta aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva estimada.

Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades - IDU

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 6380/19 y sus reglamentaciones, la puesta a disposición o pago generados en ejercicios anteriores a la vigencia del IRE está gravada a una tasa única y extraordinaria del 5% cuando los accionistas residan en el país, y del 10% cuando el o los accionistas residan en el exterior. En este caso, la Entidad es responsable por el pago del impuesto por la vía de la retención.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 24 de junio del 2020, ha resuelto capitalizar las utilidades del ejercicio 2019, con lo cual no se ha dado nacimiento a la obligación de retener el impuesto.

EFFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación, salvo lo mencionado en la nota c.9.

G. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020, no se han producido hechos que impliquen variaciones significativas en la estructura patrimonial y en los resultados del periodo



Ma. Alejandra Espinola
Contador General
R.U.C. 6764204-7



Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular



Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General



Ricardo Wollmeister Storrer
Presidente